



Brussel, 22 maart 2019

Aan de aandeel-en obligatiehouders,  
van COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE n.v.+  
Bestuurders + Commissaris

Betreft: Bijeenroeping op de **Gewone Algemene Vergadering** van 24 april 2019

Geachte mevrouw, geachte heer,

Wij nodigen u uit op de **gewone algemene vergadering** van de vennootschap, die zal gehouden worden op 24 april 2019 om 10 uur 30 op de maatschappelijke zetel.

In bijlage van deze brief kunt u vinden:

1. De agenda
2. Het jaarverslag van het boekjaar 2018
3. Een deelnameformulier dat na invulling en handtekening uiterlijk op 18 april 2019 in het bezit van de vennootschap dient te zijn indien u de vergadering wenst bij te wonen
4. Een volmachtenformulier dat na invulling en handtekening uiterlijk op 18 april 2019 in het bezit van de vennootschap dient te zijn indien u vertegenwoordigd wenst te worden
5. Een formulier over de bijeenroepingsmodaliteiten en bevestiging van bankrekening
6. Een memo over de praktische modaliteiten i.v.m. de deelneming aan de algemene vergadering en enkele aandeelhoudersrechten conform de wet van 20 december 2010 gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad van 18 april 2011.

Teneinde het aanstippen van de aanwezigheidslijsten eenvoudiger te maken, worden de aandeelhouders uitgenodigd 30 minuten voor het begin van de vergadering aanwezig te zijn op de maatschappelijke zetel van de vennootschap.

Alle bijgevoegde documenten zijn elektronisch beschikbaar op de website van Compagnie du Bois Sauvage: [www.bois-sauvage.be](http://www.bois-sauvage.be) (onderdeel "Vennootschap/Algemene vergaderingen").

Met vriendelijke groeten.

Benoit Deckers  
CEO

Pierre-Yves de Laminne de Bex  
Voorzitter

## ADDENDUM 1

### COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE N.V.

Maatschappelijke zetel: Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel  
RPR Brussel  
BTW BE 0402.964.823

De aandeel- en obligatiehouders worden uitgenodigd op de gewone algemene vergadering die zal plaatsvinden op woensdag 24 april 2019 om 10 uur 30 op de maatschappelijke zetel van de vennootschap.

#### AGENDA

1. Verslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2018
2. Verslag van de commissaris over het boekjaar 2018
3. Goedkeuring van de uitkering van een bruto dividend voor het boekjaar 2018 van EUR 7,70 per aandeel
4. Goedkeuring van de jaarrekeningen op 31 december 2018 en van de bestemming van het resultaat
5. Goedkeuring van het remuneratieverslag van het boekjaar 2018
6. Kwijting aan de bestuurders van hun mandaat over het boekjaar 2018
7. Kwijting aan de commissaris van hun mandaat over het boekjaar 2018
8. Statutaire benoemingen:
  - herbenoeming voor een periode van 4 jaar eindigend op de Algemene Vergadering van 2023, van de vennootschap European Company of Stake n.v. (Ondernemingsnummer 0466.007.596), vertegenwoordigd door de heer Frédéric Van Gansberghe, die als bestuurder de referentie-aandeelhouder vertegenwoordigt,
  - herbenoeming voor een periode van 4 jaar eindigend op de Algemene Vergadering van 2023, als onafhankelijke bestuurder op grond van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen van de heer Hubert Olivier, mits hij voldoet aan alle criteria die in dit artikel vastgelegd zijn,
  - herbenoeming voor een periode van 4 jaar eindigend op de Algemene Vergadering van 2023, als onafhankelijke bestuurder op grond van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen van de vennootschap Maxime Boulvain bvba (Ondernemingsnummer 0896.207.447), vertegenwoordigd door de heer Massimo Boulvain, mits hij voldoet aan alle criteria die in dit artikel vastgelegd zijn.
9. Goedkeuring, overeenkomstig artikel 520 ter van het Wetboek van Vennootschappen, van het principe dat de variabele vergoeding van de Directeur-Generaal deels op basis van discretionaire criteria wordt vastgesteld en dat de evaluatie van de criteria over een periode van één jaar wordt beoordeeld
10. Varia.

#### ***De raad van bestuur stelt voor de punten 3 t/m 9 van de dagorde goed te keuren.***

**Teneinde het aanstippen van de aanwezigheidslijsten eenvoudiger te maken, worden de aandeelhouders verzocht 30 minuten voor het begin van de vergadering aanwezig te zijn.**

##### Toegangsvoorwaarden om aan de vergadering deel te nemen

Houders van gematerialiseerde aandelen, die hun stemrecht willen uitoefenen dienen hun aandelen te laten registreren en zich kenbaar te maken uiterlijk op **woensdag 10 april 2019** om middernacht (uiterste registratiedatum) bij hun financiële instelling. Deze zal hun deelname doorgeven aan Euroclear Belgium, bevoegd voor het centraliseren van de aandelenregistratie.

Slechts de eigenaars van aandelen op datum van de registratie kunnen de algemene vergadering bijwonen en stemmen.

Nadien en uiterlijk op **donderdag 18 april 2019** (bevestigingsdatum) dienen de aandeelhouders aan Compagnie du Bois Sauvage hun deelname aan de vergadering te bevestigen per brief of e-mail. Een deelnameformulier hiervoor is beschikbaar op de website van de vennootschap.

De aandeelhouders die zich wensen te laten vertegenwoordigen op de algemene vergadering dienen uiterlijk op **donderdag 18 april 2019** aan Compagnie du Bois Sauvage het volmachtformulier op te sturen per brief of e-mail. Dit formulier is beschikbaar op de website van de vennootschap.

##### Rechten van de aandeelhouder

Op de website van de vennootschap is alle gedetailleerde informatie beschikbaar i.v.m. de rechten van de aandeelhouders overeenkomstig artikel 533ter en 540 van het Wetboek van Vennootschappen, namelijk om uiterlijk op **dinsdag 2 april 2019** middernacht om nieuwe onderwerpen op de agenda van de vergadering te laten plaatsen (in dit geval wordt de aangepaste dagorde op **dinsdag 9 april 2019** bekend gemaakt) en/of om uiterlijk op **donderdag 18 april 2019** schriftelijke vragen te stellen.

##### Beschikbare documenten

Alle documenten en informatie die betrekking hebben op de algemene vergadering kunnen kosteloos geraadpleegd worden bij Compagnie du Bois Sauvage, telefonisch op nr. +32 (0)2 227 54 50 of op de website van de vennootschap ([www.bois-sauvage.be](http://www.bois-sauvage.be)).

Alle documenten die de aandeelhouder opstuurt aan de vennootschap, dienen voor de hierboven vermelde data verstuurd te worden, hetzij per post: Wildewoudstraat 17 te 1000 Brussel of hetzij per e-mail: [info@bois-sauvage.be](mailto:info@bois-sauvage.be) t.a.v. Mevr. F. Gorremans.

DE RAAD VAN BESTUUR

*Deze agenda werd oorspronkelijk in het Frans opgesteld en vervolgens vertaald.*

*Mocht er een geschil ontstaan over de interpretatie van deze agenda, dan is enkel de Franse tekst rechtsgeldig.*

**ADDENDUM 3: Terug te zenden voor 19 april 2018 naar:**

Tel.: 02 227 54 50  
E-mail : [info@bois-sauvage.be](mailto:info@bois-sauvage.be)

COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE N.V.  
Wildewoudstraat, 17  
1000 Brussel

Mijnheer, Mevrouw,

Conform artikel 19 van de statuten heb ik laten registreren:

- ..... aandelen op naam
- ..... gedematerialiseerde aandelen,

in volle **eigendom**, in naakte **eigendom**, vruchtgebruik (\*) van **Compagnie du Bois Sauvage**,

om aan de **gewone algemene vergadering van 24 april 2019** deel te nemen.

Gelieve bijgevoegd te vinden:

- Het attest opgesteld door de financiële instelling met hierop het aantal aandelen op de registratiedatum of door de erkende rekeninghouder of door de vereffeninginstelling met vermelding van het aantal op mijn naam en op de registratiedatum gedematerialiseerde aandelen waarvoor ik mijn deelname aan de algemene vergadering verklaard heb,
- Conform artikel 547 bis van het Wetboek van Vennootschappen, de volmacht die door de gevolmachtigde gebruikt zal worden ingeval ik de vergadering niet kan bijwonen.

Datum: .....

Handtekening: .....

Naam: .....

Adres: .....  
.....

---

(\*) de overbodige melding schrappen

*Het deelnameformulier werd oorspronkelijk in het Frans opgesteld en vervolgens vertaald.  
Mocht er een geschil ontstaan over de interpretatie van dit deelnameformulier, dan is enkel de Franse tekst rechtsgeldig*

## **ADDENDUM 4: Terug te zenden voor 18 april 2019 naar Compagnie du Bois**

### **VOLMACHT**

(conform artikel 547 bis van het Wetboek van Vennootschappen)

Ondergetekende (Naam en voornaam of maatschappelijke benaming + rechtsvorm + nationaliteit)

.....  
Woonplaats (of maatschappelijke zetel)

.....  
eigenaar van ..... aandeel/aandelen (\*) van Compagnie du Bois Sauvage, nv, verklaart hierbij, algehele volmacht te geven aan:

de heer/mevrouw (\*). .....

om hem/haar te vertegenwoordigen bij de **gewone algemene vergadering** der aandeelhouders van Compagnie du Bois Sauvage NV, die op **24 april 2019 om 10 uur 30** te 1000 Brussel, Wildewoudstraat 17, zal plaatsvinden,

en in het bijzonder om:

- zijn/haar (\*) stem uit te brengen over de verschillende punten van de agenda,
- alle veranderingen aan de agenda en alle veranderingen aan de voorgestelde besluiten te aanvaarden,
- alle andere akten of processen-verbaal te ondertekenen, en in het algemeen alles te doen wat hij (zij) voor de uitoefening van deze volmacht nuttig acht, tevoren verklarende alles wat in zijn (haar) naam door hem (haar) zal gedaan worden te erkennen en goed te keuren.

Deze volmacht geldt eveneens op alle andere vergaderingen met dezelfde agenda, indien deze ten gevolge van uitstel of verdaging opnieuw wordt bijeengeroepen.

### **AGENDA**

11. Verslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2018
12. Verslag van de commissaris over het boekjaar 2018
13. Goedkeuring van de uitkering van een bruto dividend voor het boekjaar 2018 van EUR 7,70 per aandeel
14. Goedkeuring van de jaarrekeningen op 31 december 2018 en van de bestemming van het resultaat
15. Goedkeuring van het remuneratieverslag van het boekjaar 2018
16. Kwijting aan de bestuurders van hun mandaat over het boekjaar 2018
17. Kwijting aan de commissaris van hun mandaat over het boekjaar 2018
18. Statutaire benoemingen:
  - herbenoeming voor een periode van 4 jaar eindigend op de Algemene Vergadering van 2023, van de vennootschap European Company of Stake n.v. (Ondernemingsnummer 0466.007.596), vertegenwoordigd door de heer Frédéric Van Gansberghe, die als bestuurder de referentie-aandeelhouder vertegenwoordigt,
  - herbenoeming voor een periode van 4 jaar eindigend op de Algemene Vergadering van 2023, als onafhankelijke bestuurder op grond van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen van de heer Hubert Olivier, mits hij voldoet aan alle criteria die in dit artikel vastgelegd zijn,
  - herbenoeming voor een periode van 4 jaar eindigend op de Algemene Vergadering van 2023, als onafhankelijke bestuurder op grond van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen van de vennootschap Maxime Boulvain bvba (Ondernemingsnummer 0896.207.447), vertegenwoordigd door de heer Massimo Boulvain, mits hij voldoet aan alle criteria die in dit artikel vastgelegd zijn.
19. Goedkeuring, overeenkomstig artikel 520 ter van het Wetboek van Vennootschappen, van het principe dat de variabele vergoeding van de Directeur-Generaal deels op basis van discretionaire criteria wordt vastgesteld en dat de evaluatie van de criteria over een periode van één jaar wordt beoordeeld
20. Varia.

***De raad van bestuur stelt voor de punten 3 t/m 9 van de dagorde goed te keuren.***

*(zie keerzijde)*



**ADDENDUM 5: Terug te zenden voor 18 april 2019**

**AANVRAAGFORMULIER M.B.T. DE BIJENROEPINGSMODALITEITEN  
EN BEVESTIGING VAN BANKREKENING**

Ik ondergetekende:

(Naam + voornaam) .....

aanvaard in de toekomst een elektronische verzending van de bijeenroepingsbrieven alsook de bijgevoegde documenten te krijgen (link naar de website van de vennootschap), hetzij voor de gewone algemene vergaderingen of voor de buitengewone algemene vergaderingen (*gelieve uw e-mailadres hieronder te vermelden*)

wens nog steeds per gewone post de bijeenroepingsbrieven tot de gewone en buitengewone algemene vergaderingen alsook de bijgevoegde documenten te krijgen.

(Ik duid de gepaste formule aan die vanaf nu geldig zal zijn tot herroeping).

Postadres:

Straat + nummer .....

Postcode + gemeente .....

Land .....

Taal: .....

Elektronisch adres: .....

Tel. en/of gsm: .....

Voor de dividenden:

Bankrekeningnummer: IBAN-code: .....

BIC-code .....

Ondertekend te ....., op .....2019  
(Handtekening)

*Compagnie du Bois Sauvage voldoet aan de privacywetgeving en met name de Algemene verordening m.b.t. gegevensbescherming (GDPR in het Engels).*

*Compagnie du Bois Sauvage verzamelt enkel de door u meegedeelde gegevens, die nodig zijn voor het uitvoeren van de verplichtingen van de vennootschap t.o.v. de aandeelhouders.*

*De gevoelige persoonlijke gegevens (bv. bankrekeningnummer) worden altijd confidentieel behandeld en nooit openbaar gemaakt.*

*Beveiligingstechnologieën voor de behandeling van uw gegevens worden gebruikt om uw gegevens op gepaste wijze te beschermen tegen ongeautoriseerde toegang, gebruik verlies of openbaarmaking.*

*U kan op elk moment de persoonlijke gegevens die Compagnie du Bois Sauvage over u verwerkt, inzien en eventueel de onnauwkeurige of onvolledige gegevens laten verbeteren of verwijderen op volgend e-mailadres: [info@bois-sauvage.be](mailto:info@bois-sauvage.be).*

*In dit kader (zover dit niet reeds gedaan is) gelieve uw gegevens te bevestigen door het naar behoren **ingevulde en ondertekende formulier**, vergezeld van een kopie (recto/verso) van uw **identiteitskaart**, terug te sturen per post naar het volgende adres: **Compagnie du Bois Sauvage, 17 Wilde Woufstraat, 1000 Brussel of per e-mail naar [info@bois-sauvage.be](mailto:info@bois-sauvage.be).***

*Het aanvraagformulier werd oorspronkelijk in het Frans opgesteld en vervolgens vertaald.*

*Mocht er een geschil ontstaan over de interpretatie van dit aanvraagformulier, dan is enkel de Franse tekst rechtsgeldig.*

## ADDENDUM 6

**MEMO OVER DE PRAKTISCHE MODALITEITEN VOOR DE DEELNAME  
AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN 24 APRIL 2019  
EN ENKELE AANDEELHOUDERSRECHTEN CONFORM DE WET VAN 20 DECEMBER 2010  
GEPUBLICEERD IN HET BELGISCH STAATSBLAD VAN 18 APRIL 2011.**

### I. TOEGANGSVOORWAARDEN

Overeenkomstig artikel 536 §2 van het Wetboek van Vennootschappen zullen de aandeelhouders slechts worden toegelaten tot de algemene vergadering en er hun stemrecht kunnen uitoefenen indien de volgende **twee voorwaarden** vervuld zijn:

- 1) Compagnie du Bois Sauvage moet aan de hand van de bewijzen verkregen in overeenstemming met de hieronder uiteengezette registratieprocedure, kunnen vaststellen dat zij op **woensdag 10 april 2019 om middernacht** (Belgische tijd) (de “**Registratiedatum**”) houder waren van het aantal aandelen waarmee zij wensen deel te nemen aan de algemene vergadering, **en**
- 2) deze aandeelhouders moeten expliciet en uiterlijk op **donderdag 18 april 2019** aan Compagnie du Bois Sauvage bevestigen dat zij wensen deel te nemen aan deze algemene vergadering.

#### A. REGISTRATIE

De registratieprocedure verloopt als volgt:

##### **Voor de houders van aandelen op naam.**

De houders van **aandelen op naam** dienen op de Registratiedatum, d.w.z. op **woensdag 10 april 2019 om middernacht** (Belgische tijd), ingeschreven te zijn in het register van aandelen op naam van Compagnie du Bois Sauvage voor het aantal aandelen waarvoor zij wensen geregistreerd te worden op de Registratiedatum en waarmee zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen.

##### **Voor de houders van gedematerialiseerde aandelen.**

De houders van **gedematerialiseerde aandelen** moeten hun financiële instelling het aantal aandelen melden dat zij wensen te laten registreren op de Registratiedatum en waarmee zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen, en dit **ten laatste op woensdag 10 april 2019 om middernacht** (Belgische tijd). Binnen dezelfde termijn zal de financiële instelling de gevraagde informatie aan Euroclear Belgium overmaken. Het bezit van het aantal gedematerialiseerde aandelen op de Registratiedatum zal worden vastgesteld op basis van de bevestiging die door Euroclear Belgium naar Compagnie du Bois Sauvage wordt verzonden.

#### B. BEVESTIGING VAN DEELNAME

Naast de voormelde registratie dienen de aandeelhouders ten laatste op **donderdag 18 april 2019 uitdrukkelijk te bevestigen** aan Compagnie du Bois Sauvage (t.a.v. mevr. F. Gorremans, Compagnie du Bois Sauvage, Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel – [info@bois-sauvage.be](mailto:info@bois-sauvage.be)) dat zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen.

De houders van gedematerialiseerde aandelen kunnen desgevallend hun financiële instelling verzoeken om de bevestiging van hun deelname tegelijkertijd te melden met de bevestiging van hun registratie. De financiële instelling zal de informatie aan Compagnie du Bois Sauvage overmaken.

**Enkel personen die aandeelhouders zijn op de Registratiedatum mogen aan de algemene vergadering deelnemen en er hun stem uitbrengen.**

### II. STEMMING BIJ VOLMACHT

De aandeelhouders kunnen zich op de algemene vergadering door een gevolmachtigde **laten vertegenwoordigen**. De aandeelhouders dienen bij de aanwijzing van een gevolmachtigd gebruik te maken van het door Compagnie du Bois Sauvage opgestelde volmacht formulier. De aanwijzing van een gevolmachtigde gebeurt schriftelijk of elektronisch en dient door de aandeelhouder ondertekend te worden, desgevallend met een elektronische handtekening in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke vereisten.

Volgens artikel 547bis van het Wetboek van Vennootschappen, is er een **potentieel belangenconflict** wanneer de gevolmachtigde:

1. De vennootschap zelf is, of één van haar dochter vennootschappen;
2. Lid is van de raad van bestuur of van één van de bestuursorganen van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen;
3. Een werknemer of commissaris is van de vennootschap of één van haar dochtervennootschappen;

4. Een ouderschapsband heeft met een natuurlijke persoon als bedoeld in 1° tot 3°, dan wel de echtgenoot of de wettelijke samenwonende partner van een dergelijke persoon of van een verwant van een dergelijke persoon is.

Creëert eveneens een potentieel belangenconflict, het ontbreken van aanwijzing van een gevolmachtigde, in welk geval de vennootschap als gevolmachtigde een lid van zijn raad van bestuur of een werknemer zal aanduiden. Ingeval van belangenconflict tussen de aangewezen gevolmachtigde en Compagnie du Bois Sauvage, zullen volgende regels van toepassing zijn:

1. *“moet de gevolmachtigde de precieze feiten bekendmaken die voor de aandeelhouder van belang zijn om te beoordelen of er gevaar bestaat dat de gevolmachtigde enig ander belang dan het belang van de aandeelhouder nastreeft”.*
2. *“mag de gevolmachtigde slechts namens de aandeelhouder stemmen op voorwaarde dat hij voor ieder onderwerp op de agenda over specifieke steminstructie beschikt”. Compagnie du Bois Sauvage nodigt u bijgevolg uit om uw specifieke instructies uit te drukken door de onderstaande vakjes te kruisen voor elk punt op de agenda.*

**Volmacht formulieren** kunnen verkregen worden op de maatschappelijke zetel (tel. +32 (0)2 227 54 50), op de website van de vennootschap ([www.bois-sauvage.be](http://www.bois-sauvage.be)) of bij hun financiële instelling via Euroclear Belgium. De ondertekende volmachten moeten Compagnie du Bois Sauvage **uiterlijk op donderdag 18 april 2019** bereiken (t.a.v. mevr. F. Gorremans, Compagnie du Bois Sauvage, Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel – [info@bois-sauvage.be](mailto:info@bois-sauvage.be)).

**Aandeelhouders die per brief wensen te stemmen of die zich wensen te laten vertegenwoordigen, moeten zich in ieder geval schikken naar de registratie- en bevestigingsprocedure zoals hierboven beschreven.**

### **III. RECHT OM ONDERWERPEN OP DE AGENDA TE LATEN PLAATSEN EN VOORSTELLEN TOT BESLUITEN IN TE DIENEN – VRAAGRECHT**

Overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen hebben aandeelhouders die alleen of samen minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal van Compagnie du Bois Sauvage bezitten het recht om:

- 1) nieuwe onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering te laten plaatsen, en
- 2) voorstellen tot besluiten in te dienen met betrekking tot bestaande of nieuwe onderwerpen op de agenda.

Verder hebben alle aandeelhouders overeenkomstig artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen het recht om op voorhand schriftelijke vragen te stellen aan de bestuurders en de commissaris, evenals om mondelinge vragen te stellen tijdens de algemene vergadering. Schriftelijke vragen dienen op voorhand te worden gesteld en zullen slechts beantwoord worden indien de vraagsteller de voormelde registratie- en bevestigingsprocedure heeft nageleefd.

Voorstellen om onderwerpen op de agenda te plaatsen en/of om besluiten in te dienen, dienen Compagnie du Bois Sauvage (t.a.v. mevr. F. Gorremans, Compagnie du Bois Sauvage, Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel – [info@bois-sauvage.be](mailto:info@bois-sauvage.be)) ten laatste op **dinsdag 2 april 2019 om middernacht** (Belgische tijd) te bereiken.

Indien er binnen de hierboven vermelde termijn geldige voorstellen tot plaatsen van onderwerpen en/of tot indienen van besluiten worden ingediend, zal Compagnie du Bois Sauvage uiterlijk op dinsdag 9 april 2019 een aangepaste agenda publiceren.

Schriftelijke vragen aan de bestuurders en/of de commissaris moeten Compagnie du Bois Sauvage (zie referenties hierboven) ten laatste op **donderdag 18 april 2019 om middernacht** (Belgische tijd) bereiken.

### **IV. BESCHIKBAARHEID VAN DOCUMENTEN**

Alle documenten die betrekking hebben op deze algemene vergadering en die overeenkomstig de wet ter beschikking moeten worden gesteld van de aandeelhouders, kunnen vanaf **vrijdagavond 22 maart 2019** geraadpleegd worden op de website van Compagnie du Bois Sauvage ([www.bois-sauvage.be](http://www.bois-sauvage.be)).

Eveneens vanaf die datum kunnen aandeelhouders op werkdagen en tijdens de normale kantooruren ter maatschappelijke zetel van Compagnie du Bois Sauvage, Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel, kennis nemen van deze stukken en/of er kosteloos een kopie van opvragen. De kosteloze opvraging van kopies kan ook schriftelijk of via elektronische weg gebeuren (t.a.v. mevr. F. Gorremans, Compagnie du Bois Sauvage, Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel – [info@bois-sauvage.be](mailto:info@bois-sauvage.be)).

## **De raad van bestuur**

*Deze memo werd oorspronkelijk in het Frans opgesteld en vervolgens vertaald.  
Mocht er een geschil ontstaan over de interpretatie van dit memo, dan is enkel de Franse tekst rechtsgeldig.*



**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DE LA  
COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE S.A.  
TENUE AU SIEGE SOCIAL DE LA SOCIETE LE 24 AVRIL 2019**

---

La séance est ouverte à 10h30 sous la présidence de M. Pierre-Yves de Laminne  
qui désigne M. me F. Goremans-Maire pour remplir les fonctions de secrétaire.  
L'assemblée désigne M. Baudouin Nagelmackers  
et M. Antoine de Robaix pour remplir les fonctions de scrutateurs.

Le Président dépose sur le bureau les numéros justificatifs:

- du Moniteur belge du 22 mars 2019,
- du Tijd du 22 mars 2019 et
- de l'Écho du 22 mars 2019,

où ont été publiées les convocations, ainsi que la lettre missive envoyée aux actionnaires, obligataires et porteurs de droits de souscription en nom et la liste des présences.

Le Président précise que ces documents ont été publiés sur le site de la société le 22 mars 2019 et communiqués également au média Symex Charterinvestor à la même date.

Les scrutateurs ayant vérifié et paraphé ces documents, le Président demande à l'Assemblée de reconnaître qu'elle est régulièrement convoquée et apte à délibérer sur son ordre du jour et que:

.....56..... actionnaires présents ou représentés ont déposé 988.441 parts sociales donnant droit au même nombre de voix.

Il existe actuellement 1.685.358 parts sociales représentatives du capital social de la société.

Le Président note qu'aucune autre part sociale ne voit son droit de vote suspendu en vertu des articles 545, 631 ou 632 du Code des sociétés.

Le nombre de droit de vote maximum est donc de 1.685.358.

Le Président attire ensuite l'attention de l'Assemblée sur la remise aux actionnaires d'une version abrégée, en vertu de l'article 105 du Code des Sociétés, des comptes statutaires de l'exercice 2018.

L'Assemblée (passe à la lecture) (dispense le bureau de la lecture) des différents documents annoncés dans l'ordre du jour.

Après avoir:

1. présenté les faits marquants de l'exercice 2018
2. répondu aux différentes questions des actionnaires

le Président passe au vote des points à l'ordre du jour qui suit:

### ORDRE DU JOUR

1. Présentation du rapport de gestion du Conseil d'administration sur l'exercice 2018
2. Présentation du rapport du Commissaire sur l'exercice 2018
3. Approbation de fixer le dividende brut unitaire de l'exercice 2018 à EUR 7,70
4. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2018 et de l'affectation du résultat
5. Approbation du rapport de rémunération de l'exercice 2018
6. Décharge à donner aux Administrateurs pour l'exercice de leur mandat au cours de l'exercice 2018
7. Décharge à donner au Commissaire pour l'exercice de son mandat au cours de l'exercice 2018
8. Mandats statutaires :
  - renouvellement, pour une durée de 4 ans venant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2023, du mandat d'administrateur venu à échéance de la société European Company of Stake s.a. (n° d'entreprises 0466.007.596), représentée par Monsieur Frédéric Van Gansberghe, en qualité d'administrateur représentant l'actionnaire principal,
  - renouvellement, pour une durée de 4 ans venant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2023, au titre d'administrateur indépendant, au sens de l'article 526 ter du Code des Sociétés, dès lors qu'il respecte l'ensemble des critères énoncés par cet article, de Monsieur Hubert Olivier,
  - renouvellement, pour une durée de 4 ans venant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2023, au titre d'administrateur indépendant, au sens de l'article 526 ter du Code des Sociétés, dès lors que son représentant respecte l'ensemble des critères énoncés par cet article, de la société Maxime Boulvain sprl (n° d'entreprises 0896.207.447), représentée par Monsieur Massimo Boulvain.
9. Approbation, en application de l'article 520 ter du Code des sociétés, que la rémunération variable du Directeur général soit établie pour partie sur base d'un critère discrétionnaire et que l'évaluation des critères soit réalisée sur une période d'un an.
10. Divers.

***Le Conseil d'administration recommande d'adopter les propositions faites aux points 3 à 9 inclus de l'ordre du jour.***

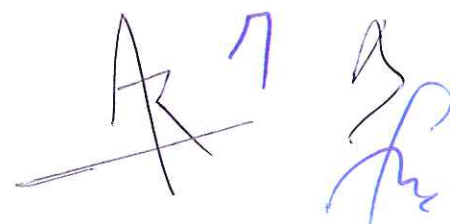
Le Président acte ensuite les résolutions suivantes :

### **B. DECISIONS**

3ème point à l'ordre du jour: Approbation de fixer le dividende brut unitaire de l'exercice  
(1<sup>ère</sup> résolution) 2018 à EUR 7,70

L'Assemblée approuve de fixer le dividende brut unitaire de l'exercice 2018 à EUR 7,70 par:

988...441 voix POUR  
..... voix CONTRE  
..... ABSTENTIONS



soit un nombre total de votes exprimés de 988.441 pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente 58,65 % du capital social.

4ème point à l'ordre du jour: Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2018 et de **(2ème résolution)** l'affectation du résultat

Les comptes annuels sociaux de l'exercice 2018 se terminent par perte d'EUR 23.072.403,39.

En tenant compte du bénéfice reporté d'Eur 195.265.233,42 le bénéfice à affecter s'élève à Eur 172.192.830,03.

L'Assemblée approuve par:

985.064 voix POUR  
2.835 voix CONTRE  
542 ABSTENTIONS

soit un nombre total de votes exprimés de 988.441 pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente 58,65 % du capital social,

les comptes annuels sociaux et consolidés de l'exercice 2018 et l'affectation du bénéfice social répartissable comme suit:

- à la réserve légale :	Eur	----
- à la réserve indisponible pour actions propres :	Eur	----
- à la distribution d'un dividende brut d'Eur 7,70 par titre	Eur	12.977.256,60
- au titre de tantièmes statutaires aux administrateurs	Eur	198.466,97
- au titre de la prime bénéficiaire pour les membres du personnel	Eur	75.633,59

et de transférer le solde d'Eur 158.941.472,87 au bénéfice à reporter.

5ème point à l'ordre du jour: Approbation du rapport de rémunération de l'exercice 2018 **(3ème résolution)**

L'Assemblée approuve le rapport de rémunération de l'exercice 2018 par:

985.606 voix POUR  
2.835 voix CONTRE  
           ABSTENTIONS

Soit un nombre total de votes exprimés de 988.441 pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente 58,65 % du capital social.

6ème point à l'ordre du jour: Décharge à donner aux Administrateurs pour l'exercice de leur **(4ème résolution)** mandat au cours de l'exercice 2018

L'Assemblée donne décharge aux Administrateurs de la COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE pour leur mandat exercé pendant la période du 1er janvier 2018 au 31 décembre 2018 par:

.....~~985~~.....~~626~~ voix POUR  
.....~~2835~~..... voix CONTRE  
.......... ABSTENTIONS

soit un nombre total de votes exprimés de ~~948~~.....~~441~~... pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente ~~58~~.....~~65~~... % du capital social.

7ème point à l'ordre du jour: Décharge à donner au Commissaire pour l'exercice de son (5<sup>ème</sup> résolution) mandat au cours de l'exercice 2018

L'Assemblée donne décharge au Commissaire de la société pour son mandat exercé pendant la période du 1er janvier 2018 au 31 décembre 2018 par:

.....~~985~~.....~~626~~ voix POUR  
.....~~2835~~..... voix CONTRE  
.......... ABSTENTIONS

Soit un nombre total de votes exprimés de ~~948~~.....~~441~~ pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente ~~58~~.....~~65~~ % du capital social.

8ème point à l'ordre du jour: MANDATS STATUTAIRES:

(6<sup>ème</sup> résolution) :

L'Assemblée renouvelle, pour une durée de 4 ans échéant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2023, le mandat d'administrateur venu à échéance de la société European Company of Stake s.a., représentée par Monsieur Frédéric Van Gansberghe, en qualité d'administrateur représentant l'actionnaire principal, par :

.....~~987~~.....~~899~~ voix POUR  
.......... voix CONTRE  
.....~~542~~..... ABSTENTIONS

soit un nombre total de votes exprimés de ~~948~~.....~~441~~ pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente ~~58~~.....~~65~~ % du capital social.

(7<sup>ème</sup> résolution) :

L'Assemblée renouvelle pour une durée de 4 ans échéant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2023, le mandat d'administrateur venu à échéance de Monsieur Hubert Olivier, en qualité d'administrateur indépendant, au sens de l'article 526 ter du Code des sociétés

par :

.....~~987~~.....~~899~~ voix POUR

..... voix CONTRE  
..... 542 ABSTENTIONS

soit un nombre total de votes exprimés de 948.441 pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente 58,65 % du capital social.

**(8<sup>ème</sup> résolution) :**

L'Assemblée renouvelle pour une durée de 4 ans échéant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2023, le mandat d'administrateur venu à échéance de la société Maxime Boulvain sprl, représentée par Monsieur Massimo Boulvain, en qualité d'administrateur indépendant, au sens de l'article 526 ter du Code des sociétés par :

987.899 voix POUR  
..... voix CONTRE  
..... 542 ABSTENTIONS

Soit un nombre total de votes exprimés de 948.441 pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente 58,65 % du capital social.

**9<sup>ème</sup> point à l'ordre du jour:** Approbation, en application de l'article 520 ter du Code des sociétés, que la rémunération variable du Directeur général soit établie pour partie sur base d'un critère discrétionnaire et que l'évaluation des critères soit réalisée sur une période d'un an

L'Assemblée approuve, en application de l'article 520 ter du Code des sociétés, que la rémunération variable du Directeur général soit établie pour partie sur base d'un critère discrétionnaire et que l'évaluation des critères soit réalisée sur une période d'un an, par :

948.441 voix POUR  
..... voix CONTRE  
..... ABSTENTIONS

Soit un nombre total de votes exprimés de 948.441 pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente 58,65 % du capital social.

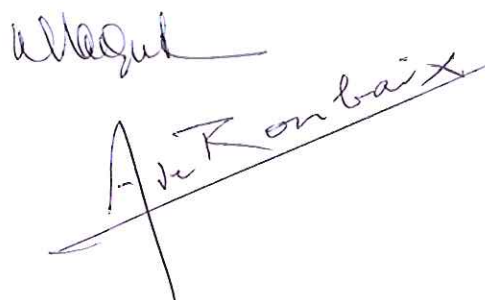
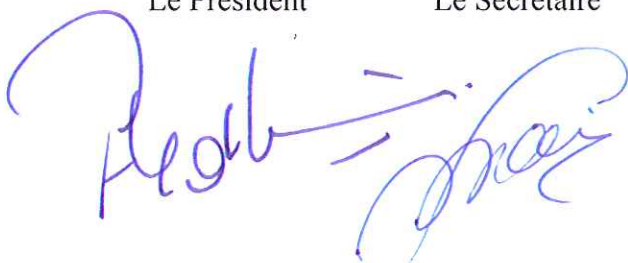
L'ordre du jour étant épuisé, le Président lève la séance à 11h35

Le Président

Le Secrétaire

Les Scrutateurs

Les Actionnaires





Sous embargo - 21 avril 2020 - 17h45  
Information réglementée

## Compagnie du Bois Sauvage Assemblée générale ordinaire du 22 avril 2020

### Réponses aux questions des actionnaires

#### I. QUESTION

*La norme IFRS16 a été introduite pour la première fois en 2019 avec un impact significatif pour UBCM. Pour 2019, les dettes liées aux baux d'UBCM s'élèvent à 63 millions d'euros. L'EBITDA pour 2019 est de 49,9 millions d'euros (y compris l'impact d'IFRS16) contre 35,26 millions d'euros pour 2018 (hors impact d'IFRS16). Pouvez-vous préciser dans quelle mesure l'impact des IFRS se fait sentir (coûts de location versus charges d'intérêts). La note 26 fournit des détails sur la dette et les actifs, mais pas sur le rapprochement du EBITDA.*

#### RÉPONSE

Nous comprenons que votre question est relative à la partie "Activités de l'exercice" (page 29). La note 26 ne fait référence qu'à la partie financière de nos états financiers consolidés IFRS (pages 46 à 105) qui n'inclut pas la notion d'EBITDA. Cependant, l'information que vous cherchez peut être assimilée aux sorties de trésorerie relatives aux contrats de location d'un montant d'EUR 12,6 millions (mentionné page 96 de notre rapport annuel 2019).

#### II. QUESTION

*Quelles sont les indications de l'impact du coronavirus sur les activités de l'UBCM?*

#### RÉPONSE

Actuellement nous n'avons pas plus d'information à mentionner que ce que nous avons indiqué dans notre communiqué de presse du 2 avril 2020 (cf. [https://www.bois-sauvage.be/latest-news/news-detail?feed=http://cbs.webdisclosure.com/data\\_detail.xml?id=920569](https://www.bois-sauvage.be/latest-news/news-detail?feed=http://cbs.webdisclosure.com/data_detail.xml?id=920569)).

#### III. QUESTION

*UBCM est le principal actif de Bois Sauvage. Quels sont les objectifs stratégiques et le potentiel de croissance du groupe?*

#### RÉPONSE

Compagnie du Bois Sauvage privilégie actuellement une croissance interne des activités d'UBCM. Comme déjà mentionné dans le passé et ce dans l'intérêt de nos actionnaires, nous ne communiquons pas de détail sur notre stratégie de croissance. Nos concurrents dans ce segment du chocolat ne sont pas cotés en bourse et donc ne fournissent pas ce genre d'information. Ils bénéficieraient d'informations qui pourraient leur permettre d'avoir un avantage concurrentiel sur nos participations.

**IV. QUESTION**

*Quelle est la valeur nette de Berenberg fin 2019? Quel est le plan stratégique à moyen terme de ce groupe?*

**RÉPONSE**

La valeur nette de notre participation (12%) dans Berenberg Bank est d'EUR 32,7 millions. Nous ne pouvons donner plus d'informations stratégique que la société elle-même (cf. <https://www.berenberg.de/en/>).

**V. QUESTION**

*Lors des deux dernières assemblées générales (auxquelles ont participé Patrick Millecam en 2018 et Kris Hermie en 2019) Value Square était présent en tant que gérant de ses SICAV et nous avons posé la question de plus de transparence et d'ouverture, notamment pour les participations non cotées. Lors de l'assemblée générale de 2018, vos réponses étaient beaucoup trop vagues et non informatives. C'est pourquoi nous avons voté contre un certain nombre de points aux assemblées générales de 2018 et 2019. Dans le rapport annuel 2019, nous constatons peu ou pas de progrès concernant la communication d'informations sur vos participations. C'est pourquoi nous votons maintenant CONTRE les points 1, 2, 3 et 4 de l'ordre du jour. Pourquoi ne communiquez-vous pas mieux envers vos actionnaires minoritaires?*

**RÉPONSE**

Comme déjà mentionné dans le passé et ce dans l'intérêt de nos actionnaires, nous ne communiquons pas de détail sur notre stratégie de croissance. Nos concurrents dans ce segment du chocolat ne sont pas cotés en bourse et donc ne fournissent pas ce genre d'information. Ils bénéficieraient d'informations qui pourraient leur permettre d'avoir un avantage concurrentiel sur nos participations

**VI. QUESTION**

*Bois Sauvage envisage-t-il une meilleure communication sur les participations non cotées (UBCM (le groupe Chocolat) et Berenberg) et la stratégie de Bois Sauvage?*

**RÉPONSE**

Nous donnons l'information la plus large possible compte tenu de la question de la concurrence dans notre activité chocolat. Pour Berenberg, nous ne pouvons donner plus d'informations que la société elle.

**VII. QUESTION**

*Nous tenons à vous féliciter pour la sortie apparemment réussie de l'automobile et de la joint-venture Eurofoam chez Recticel. Quelle a été la contribution de Bois-Sauvage à cette transaction chez Recticel? Quelle est votre stratégie à long terme pour Recticel en tant qu'actionnaire principal?*

**RÉPONSE**

Compagnie du Bois Sauvage a actuellement deux administrateurs chez Recticel et participe à ce titre à la stratégie et aux décisions du Conseil d'administration. Notre stratégie est de créer de la valeur pour les actionnaires tant de Recticel que de Compagnie du Bois Sauvage.

*Les questions ont été à l'origine posées en néerlandais. Le texte des réponses a été rédigé en français. S'il devait y avoir une différence entre les deux versions, seule la version des réponses en français fait foi.*